شركة بلتون المالية القابضة

"شركة مساهمة مصرية"

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

القوائم المالية المستقلة

عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

وكذا تقرير مراقب الحسابات عليها

Deloitte.

صالح وبرسوم وعبد العزيز
نايل سيتى - البرج الجنوبى - الدور السادس
٢٠٠٥أ كورنيش النيل - رملة بولاق
القاهرة ١١٢٢١
ج.م.ع
تليفون : ٩٠٩ ٦١٩ ٢٤ (٢) ٢٠+
فاكس : ٩٠٤ ٦١٩ ٢٤ (٢) ٢٠+
www.deloitte.com

تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة / مساهمى شركة بلتون المالية القابضة "شركة مساهمة مصرية"

تقرير عن القوائم المالية المستقلة

راجعنا القوائم المالية المستقلة المرفقة لشركة بلتون المالية القابضة "شركة مساهمة مصرية" والمتمثلة فى الميزانية المستقلة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ وكذا القوائم المستقلة للدخل والتغير فى حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية المستقلة

هذه القوائم المالية مسئولية إدارة الشركة، فالإدارة مسئولة عن إعداد وعرض القوائم المالية المستقلة عرضا عادلاً وواضحاً وفقا لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسئولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض قوائم مالية مستقلة عرضا عادلاً وواضحاً خالياً من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ، كما تتضمن هذه المسئولية إختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

تنحصر مسئوليتنا فى إبداء الرأى على هذه القوائم المالية المستقلة فى ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفى ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير تخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكد مناسب بأن القوائم المالية المستقلة خالية من أخطاء هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات فى القوائم المالية المستقلة. وتعتمد الإجراءات التى تم اختيارها على الحكم المهنى لمراقب الحسابات ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر فى القوائم المالية المستقلة سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع مراقب الحسابات فى إعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية المستقلة والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأى على كفاءة الرقابة الداخلية فى المنشأة. وتشمل عملية المراجعة أيضا تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التى أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذى قدمت به القوائم المالية المستقلة.

وأننا نرى أن أدلة المراجعة التى قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساسا مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية المستقلة.

الرأى

ومن رأينا أن القوائم المالية المستقلة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، فى جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالى المستقل لشركة بلتون المالية القابضة "شركة مساهمة مصرية" فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، وعن أداءها المالى المستقل وتدفقاتها النقدية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

Deloitte.

صالح وبرسوم وعبد العزيز
نايل سيتى - البرج الجنوبى - الدور السادس
٢٠٠٥أ كورنيش النيل - رملة بولاق
القاهرة ١١٢٢١
ج.م.ع
تليفون : ٩٠٩ ٦١٩ ٢٤ (٢) ٢٠+
فاكس : ٩٠٤ ٦١٩ ٢٤ (٢) ٢٠+
www.deloitte.com

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

تمسك الشركة حسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية المستقلة متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات.

البيانات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة المعد وفقاً لمتطلبات القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية متفقة مع ما هو وارد بدفاتر الشركة وذلك فى الحدود التى تثبت بها مثل تلك البيانات بالدفاتر.

القاهرة فى: ٢٧ إبريل ٢٠١٦

كامل مجدى صالح
س.م.م رقم ٨٥١٠
سجل مراقبى حسابات
الهيئة العامة للرقابة المالية رقم "٦٩"
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
زميل مجمع المحاسبين القانونيين بإنجلترا وويلز

شركة بلتون المالية القابضة

"شركة مساهمة مصرية"

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

الميزانية المستقلة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

	إيضاح رقم	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ جنيه مصرى
الأصول المتداولة			
النقدية وأرصدة لدي البنوك	(٦)	٧٢ ١٦٤ ٧٠٠	٧٠٠ ٨٢٨
أذون خزانة	(٧)	٢٩ ٩٥٦ ٢٤٢	-
أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة (بالصافى)	(٨-١٤)	٧٥ ٨٧٩ ٧٩٠	٦٣ ٧٥٣ ٤٨٧
أرصدة مدينة أخرى	(٩)	٢ ١٨١ ١٠٧	٩٨٧ ٤٠١
قروض لشركات تابعة - قصيرة الأجل	(١٠)	٤ ٢١٨ ٩٩٣	٤ ٢١٨ ٩٩٣
إجمالى الأصول المتداولة		١٨٤ ٤٠٠ ٨٣٢	٦٩ ٦٦٠ ٧٠٩
الإلتزامات المتداولة			
مخصصات	(١١)	٣ ٠٠٠ ٤١١	٣ ٠٠٠ ٤١١
أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة	(١٣-١٤)	٩ ٠١٥ ٤٥٧	٣٩ ٦٥٤ ٣١٦
أرصدة دائنة أخرى	(١٥)	٢ ١٩٧ ٧٢٦	١ ٩٢٢ ٨٤٤
بنوك دائنة		١ ٨٤٤	٦٤٦ ٧٠٤
إجمالى الإلتزامات المتداولة		١٤ ٢١٥ ٤٣٨	٤٥ ٢٢٤ ٢٧٥
رأس المال العامل		١٧٠ ١٨٥ ٣٩٤	٢٤ ٤٣٦ ٤٣٤
الأصول طويلة الأجل			
أصول ثابتة (بالصافى)	(١٦)	١ ٣١٥ ٢٩٣	٥٧٧ ٨١٤
إستثمارات فى شركات تابعة وشقيقة ومشروعات مشتركة (بالصافى)	(١٧)	١٩٠ ٣٩٠ ٤٣٢	١١٦ ٨١٩ ٤٧٨
استثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافى)	(١٨)	٣ ٤٨٠ ٢٠٣	٤ ١٠٠ ٠٢١
تأمينات لدى الغير		٢٨ ٦٠٠	٢٨ ٦٠٠
قروض لشركات تابعة - طويلة الأجل	(١٠)	-	١٥ ٩٦٦ ٩١٢
إجمالى الأصول طويلة الأجل		١٩٥ ٢١٤ ٥٢٨	١٣٧ ٤٩٢ ٨٢٥
إجمالى الاستثمار		٣٦٥ ٣٩٩ ٩٢٢	١٦١ ٩٢٩ ٢٥٩
يتم تمويله على النحو التالى:			
حقوق المساهمين			
رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل	(١٩)	٣٢٥ ٤٨٣ ٥٩٦	٨٣ ٦٥٥ ٧٣٠
إحتياطى قانونى	(٢٠)	٢٠ ٨٠٢ ٢٨٣	٢٠ ٨٠٢ ٢٨٣
إحتياطى تقييم استثمارات ماليه متاحه للبيع		(١ ١١٩ ٢٠٧)	-
فائض مصروفات إصدار أسهم		١٢٣ ٥٠٠	-
الأرباح المرحلة		١٤ ٦٠١ ٤٠٦	٥٨ ٦٠٥ ٢٩٩
صافي أرباح (خسائر) العام		٤ ٥٩٥ ٣١١	(١ ١٣٤ ٠٥٣)
إجمالى حقوق المساهمين		٣٦٤ ٤٨٦ ٨٨٩	١٦١ ٩٢٩ ٢٥٩
الإلتزامات طويلة الأجل			
التزامات ضريبية مؤجلة	(٢٢)	٩١٣ ٠٣٣	-
إجمالى الإلتزامات طويلة الأجل		٩١٣ ٠٣٣	-
إجمالى تمويل رأس المال العامل والأصول طويلة الأجل		٣٦٥ ٣٩٩ ٩٢٢	١٦١ ٩٢٩ ٢٥٩

- الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

المدير المالى

عضو مجلس الإدارة

رئيس مجلس الإدارة

تقرير مراقب الحسابات مرفق ،،،

شركة بلتون المالية القابضة

"شركة مساهمة مصرية"

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

قائمة الدخل المستقلة عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

	إيضاح رقم	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ جنيه مصرى
ايرادات النشاط			
ايرادات توزيعات ارباح		٣١٤ ٣٩٦	٣٨٩ ٨١٥
اجمالى الايرادات		٣١٤ ٣٩٦	٣٨٩ ٨١٥
يخصم:			
مصروفات نشاط		(٢ ٦٠١ ٧٢٢)	(٢ ٠٨٣ ٠٦٤)
أجور ومرتبات وما فى حكمها		(١ ٨٩٧ ١٠٨)	(٥٩٦ ٥١٢)
اهلاك أصول ثابتة	(١٦)	(١٨٩ ٩٩٧)	(٣٧٤ ٧٥٩)
خسائر النشاط		(٤ ٣٧٤ ٤٣١)	(٢ ٦٦٤ ٥٢٠)
يضاف:			
إيرادات أخرى	(٢١)	١١ ١٧٧ ٨٤١	٢ ٨٥٩ ١٥٢
عوائد أذون خزانة		١٣٢ ٦٤٢	–
خسائر بيع استثمارات في شركات تابعة		(٩٢٠ ٥٧١)	–
اضمحلال ومخصصات مكونة		–	(١ ١٩٦ ٤٠٠)
صافى أرباح (خسائر) العام قبل الضريبة		٦ ٠١٥ ٤٨١	(١ ٠٠١ ٧٦٨)
الضريبة المؤجلة	(٢٢)	(٩١٣ ٠٣٣)	–
ضريبة الدخل الجارية	(٢٣)	(٥٠٧ ١٣٧)	(١٣٢ ٢٨٥)
صافى أرباح (خسائر) العام بعد الضريبة		٤ ٥٩٥ ٣١١	(١ ١٣٤ ٠٥٣)
نصيب السهم من صافى أرباح (خسائر) العام	(٢٤)	٠,٠٥٦	(٠,٠١٨)

– الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

المدير المالى

عماد ميخائيل

عضو مجلس الإدارة

رئيس مجلس الإدارة

شركة بلتون المالية القابضة

"شركة مساهمة مصرية"

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

قائمة التغير في حقوق المساهمين المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

	رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل جنيه مصرى	إحتياطى قانونى جنيه مصرى	إحتياطى تقييم إستثمارات ماليه متاح للبيع جنيه مصرى	فائض مصروفات إصدار أسهم جنيه مصرى	(خسائر متراكمة) الأرباح المرحلة جنيه مصرى	صافي (خسائر) أرباح العام جنيه مصرى	الإجمالى جنيه مصرى
الرصيد فى ١ يناير ٢٠١٤	٨٣ ٦٥٥ ٧٣٠	١٥ ٩٦٩ ٩٨٩	–	–	(٣١ ٧١٦ ٢٧٤)	٩٦ ٦٤٥ ٨٤١	١٦٤ ٥٥٥ ٢٨٦
المحول إلي الارباح المرحلة	–	–	–	–	٩٦ ٦٤٥ ٨٤١	(٩٦ ٦٤٥ ٨٤١)	–
المحول إلى الاحتياطى القانونى	–	٤ ٨٣٢ ٢٩٤	–	–	(٤ ٨٣٢ ٢٩٤)	–	–
توزيعات أرباح	–	–	–	–	(١ ٤٩١ ٩٧٤)	–	(١ ٤٩١ ٩٧٤)
صافى خسائر العام	–	–	–	–	–	(١ ١٣٤ ٠٥٣)	(١ ١٣٤ ٠٥٣)
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٨٣ ٦٥٥ ٧٣٠	٢٠ ٨٠٢ ٢٨٣	–	–	٥٨ ٦٠٥ ٢٩٩	(١ ١٣٤ ٠٥٣)	١٦١ ٩٢٩ ٢٥٩
الرصيد فى ١ يناير ٢٠١٥	٨٣ ٦٥٥ ٧٣٠	٢٠ ٨٠٢ ٢٨٣	–	–	٥٨ ٦٠٥ ٢٩٩	(١ ١٣٤ ٠٥٣)	١٦١ ٩٢٩ ٢٥٩
المحول إلي الارباح المرحلة	–	–	–	–	(١ ١٣٤ ٠٥٣)	١ ١٣٤ ٠٥٣	–
توزيعات أرباح – عاملين	–	–	–	–	(٥٩١ ٩٧٤)	–	(٥٩١ ٩٧٤)
توزيعات أرباح – مجلس الاداره	–	–	–	–	(٤٥٠ ٠٠٠)	–	(٤٥٠ ٠٠٠)
زيادة رأس المال من خلال الارباح المرحلة	٤١ ٨٢٧ ٨٦٦	–	–	–	(٤١ ٨٢٧ ٨٦٦)	–	–
زيادة رأس المال	٢٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	–	–	–	–	–	٢٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠
إحتياطى تقييم استثمارات ماليه متاحه للبيع	–	–	(١ ١١٩ ٢٠٧)	–	–	–	(١ ١١٩ ٢٠٧)
فائض مصروفات إصدار أسهم	–	–	–	١٢٣ ٥٠٠	–	–	١٢٣ ٥٠٠
صافى أرباح العام	–	–	–	–	–	٤ ٥٩٥ ٣١١	٤ ٥٩٥ ٣١١
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣٢٥ ٤٨٣ ٥٩٦	٢٠ ٨٠٢ ٢٨٣	(١ ١١٩ ٢٠٧)	١٢٣ ٥٠٠	١٤ ٦٠١ ٤٠٦	٤ ٥٩٥ ٣١١	٣٦٤ ٤٨٦ ٨٨٩

– الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

المدير المالى

عادل ميخائيل

عضو مجلس الإدارة

رئيس مجلس الإدارة

شركة بلتون المالية القابضة

"شركة مساهمة مصرية"

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

قائمة التدفقات النقدية المستقلة عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

	إيضاح رقم	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ جنيه مصرى
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
صافى أرباح (خسائر) العام قبل الضريبة		٦ ٠١٥ ٤٨١	(١ ٠٠١ ٧٦٨)
يتم تسويتها بـ :			
فوائد دائنة	(٢١)	(٢ ٧٢٥ ٠٠٥)	(١٨٥ ٢٩٣)
فروق تقييم عملة		(٣ ٧٢٤ ٤٣٣)	(١ ٩٠٦ ٢٩٨)
اهلاك أصول ثابتة	(١٦)	١٨٩ ٩٩٧	٣٧٤ ٧٥٩
خسائر بيع استثمارات في شركات تابعة		٩٢٠ ٥٧١	-
ايرادات توزيعات ارباح من استثمارات		(٣١٤ ٣٩٦)	(٣٨٩ ٨١٥)
اضمحلال ومخصصات مكونة		-	١ ١٩٦ ٤٠٠
خسائر التشغيل قبل التغير فى رأس المال العامل		١ ٢٨٢ ٧٨٦	(١ ٩١٢ ٠١٥)
(الزيادة) النقص فى أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة		(١١ ٢٠٥ ٧٣٢)	١١ ٩٣٤ ٧٩٢
الزيادة فى الأرصدة المدينة الأخرى		٤ ٧٩٧ ٤٧٠	(٥٩٤ ٦٩٠)
(النقص) الزيادة فى أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة		(٣٠ ٦٣٨ ٨٥٩)	٢٣ ٦٨٩ ٥٠٢
الزيادة (النقص) فى الأرصدة الدائنة الأخرى		٢٧٤ ٨٨٢	(٥٢٧ ٨٧٢)
التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التشغيل		(٣٥ ٤٨٩ ٤٥٣)	٣٢ ٥٨٩ ٧١٧
مقبوضات من فوائد دائنة		٢٣٩ ٦٩٥	١٨٥ ٢٩٣
مخصصات مستخدمة		-	(٢ ١٢٣ ٢٨٥)
ضرائب المدفوعة		(١٣٢ ٢٨٥)	(١٦٤ ٤٢٨)
صافى التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التشغيل		(٣٥ ٣٨٢ ٠٤٣)	٣٠ ٤٨٧ ٢٩٧
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار			
مدفوعات فى إستثمارات فى شركات تابعة		(٧٧ ٥٧٠ ٩٢٤)	(٩ ٨٥٧ ٠٠٠)
مدفوعات فى استثمارات ماليه متاحه للبيع		(٤٩٩ ٣٨٩)	(٥ ١٩٦ ٤٠٠)
مدفوعات لإقتناء اصول ثابتة		(٩٢٧ ٤٧٦)	(٤٧٨ ٠٠٠)
مقبوضات من بيع إستثمارات فى شركات تابعة		٣ ٠٧٩ ٣٩٩	-
مقبوضات من ارباح استثمارات		-	٣٨٩ ٨١٥
متحصلات بيع اصول ثابتة		-	٢٤ ٩٢٢
صافى التدفقات النقدية المستخدمة فى أنشطة الإستثمار		(٧٥ ٩١٨ ٣٩٠)	(١٥ ١١٦ ٦٦٣)
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
زيادة رأس المال		٢٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	-
مقبوضات من فائض مصروفات إصدار أسهم		١٢٣ ٥٠٠	-
مدفوعات قروض لشركات شقيقة		(٥٤ ٢١٨ ٩٩٣)	(١٥ ٩٦٦ ٩١٢)
مقبوضات من قروض لشركات شقيقة		٦٧ ٤٦٠ ٩٠٠	-
مدفوعات توزيعات ارباح		-	(٩٠٠ ٠٠٠)
صافى التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة فى) أنشطة التمويل		٢١٣ ٣٦٥ ٤٠٧	(١٦ ٨٦٦ ٩١٢)
صافي التغير فى النقدية وما فى حكمها خلال العام		١٠٢ ٠٦٤ ٩٧٤	(١ ٤٩٦ ٢٧٨)
النقدية وما فى حكمها فى بداية العام		٥٤ ١٢٤	١ ٥٥٠ ٤٠٢
النقدية وما فى حكمها فى نهاية العام	(٦)	١٠٢ ١١٩ ٠٩٨	٥٤ ١٢٤

- الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

المدير المالى	عضو مجلس الإدارة	رئيس مجلس الإدارة

شركة بلتون المالية القابضة

(شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

١- نبذة عن الشركة

تأسست شركة بلتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية) طبقاً لاحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية، وقيدت الشركة بالسجل التجارى برقم ٥٣٥٠٤ فى ١٠ مايو ٢٠٠٦ سجل تجارى جنوب القاهرة وتم نقل الشركة بسجل تجارى السادس من أكتوبر برقم ١٣٢٩٩. وبتاريخ ٥ مارس ٢٠١٣ تم نقل الشركة بسجل تجارى جنوب القاهرة برقم ٦٣٦٧٣.

غرض الشركة هو الإشتراك فى تأسيس الشركات التى تصدر أوراقاً مالية أو فى زيادة رؤوس أموالها. وقد حددت مدة الشركة بخمس وعشرون عاماً تبدأ من تاريخ قيد الشركة بالسجل التجارى.

٢- اطار العرض

أعدت القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية الصادرة بقرار وزير الاستثمار رقم ٢٤٣ لسنة ٢٠٠٦ وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية السارية. وتتطلب معايير المحاسبة المصرية الرجوع إلى المعايير الدولية للتقارير المالية "IFRS" بالنسبة للأحداث والمعاملات التى لم يصدر بشأنها معيار محاسبة مصرى أومتطلبات قانونية توضح كيفية معالجتها.

٣- أسس إعداد القوائم المالية المستقلة

أعدت القوائم المالية المستقلة طبقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا ما يتعلق بإعادة تقييم الأدوات المالية. هذا وقد تم عرض الإستثمارات فى شركات تابعة فى القوائم المالية المرفقة على أساس التكلفة وهى تمثل حصة الشركة المباشرة فى الملكية وليس على أساس نتائج الأعمال وصافى أصول الشركات المستثمر فيها. هذا وتقدم القوائم المالية المجمعة تفهماً اشمل للمركز المالى المجمع ونتائج الأعمال والتدفقات النقدية المجمعة للشركة وشركاتها التابعة.

٤- أهم الافتراضات المحاسبية والمصادر الاساسية للتقديرات غير المؤكدة

يتطلب تطبيق السياسات المحاسبية للشركة من الإدارة أن تستخدم تقديرات وافتراضات لتحديد القيمة الدفترية للأصول والإلتزامات التى لا يمكن قياسها بشكل واضح من خلال المصادر الأخرى.

وتعتمد هذه التقديرات وما يصاحبها من افتراضات على الخبرة السابقة للإدارة بالإضافة الى بعض العوامل الأخرى ذات العلاقة. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات ومن ثم تتم مراجعة التقديرات المستخدمة فى تحديد تلك الافتراضات بصفة مستمرة.

ويتم الاعتراف بالتسويات الناتجة عن التغيير فى التقديرات المحاسبية فى العام الذى يتم فيه ذلك التغيير فى حالة اذا ما كان تأثيره يقتصرعلى تلك الفترة فقط بينما يتم الاعتراف بتلك التسويات خلال العام الذى يتم فيه التغيير والفترات المستقبلية إذا ما لذلك التغيير تاثيرا على ذلك العام والفترات المستقبلية.

الأصول و الالتزامات الوارده أدناه من أهم البنود التى استخدمت الافتراضات المحاسبية و التقديرات فى قياسها و التى ترتب على استخدامها تأثير جوهرى على القيم الدفترية لها وعلى الايرادات و المصروفات المتعلقة بها و المدرجة بالقوائم المالية المستقلة للشركة طبقا للسياسات المحاسبية المطبقة و الوارده بالايضاح رقم (٥) وفيما يلى أهم هذه البنود:

- الأصول الثابتة و سياسة الإهلاك المطبقة بما فى ذلك تقدير الأعمار الإفتراضية وصافى القيمة التخريدية بها وأسس تقدير الإضمحلال فى قيمتها.
- أسس تقدير الإضمحلال المكون لمقابلة المديونيات التى من غير المتوقع تحصيلها.
- أسس تكوين المخصصات لمواجهة المطالبات المتوقعة.
- أسس قياس الأصول والإلتزامات الضريبية المتوقعة.
- أسس تصنيف الأصول والإلتزامات المالية عند نشأتها والتى تعتمد على نية الإدارة فى تاريخ الإعتراف الأولى بتلك الأصول والإلتزامات.

٥- <u>أهم السياسات المحاسبية المطبقة</u>

وفيما يلى عرض بأهم السياسات المحاسبية المطبقة فى إعداد القوائم المالية المستقلة للشركة. علما بأن هذه السياسات تم تطبيقها بثبات خلال الفترات المعروضة بما فى ذلك سن المقارنة:

أ- <u>ترجمة العملات الاجنبية</u>

تم تحديد الجنيه المصرى كعملة القيد بالدفاتر باعتباره العملة الأساسية التى تتم بها معظم التدفقات النقدية الداخلة والخارجة للشركة. ويتم إثبات المعاملات التى تتم بعملات بخلاف الجنيه المصرى وفقاً لأسعار الصرف السارية فى تاريخ إجراء تلك المعاملات. وفى تاريخ الميزانية يتم إعادة تقييم أرصدة الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية للجنيه المصرى وفقاً لأسعار الصرف السائدة فى ذلك التاريخ. أما بالنسبة للأصول والإلتزامات بالعملات الأجنبية ذات الطبيعة غير النقدية والمثبتة بالقيمة العادلة فيتم ترجمتها للجنيه المصرى وفقاً لاسعار الصرف السائدة فى تاريخ تحديد القيمة العادلة بينما لا تعاد ترجمة الاصول والإلتزامات ذات الطبيعة غير النقدية والتى استخدمت التكلفة التاريخية فى قياسها. وتدرج ارباح وخسائر اعادة التقييم بقائمة الدخل عن الفترة فيما عدا الفروق الناتجة عن ترجمة ارصدة الاصول والإلتزامات ذات الطبيعة غير النقدية المقومة بالقيمة العادلة حيث يتم ادراجها ضمن التغيرات فى قيمتها العادلة.

ب- <u>الأصول الثابتة واهلاكاتها</u>

تظهر كافة بنود الأصول الثابتة بالميزانية بتكلفتها التاريخية مخصوما منها مجمع الإهلاك بالإضافة إلى الخسائر المجمعة الناتجة عن الاضمحلال فى قيمتها. وتتضمن تكلفة الأصل الثابت كافة النفقات المرتبطة مباشرة بإقتناء الأصل. ويتم إضافة النفقات اللاحقة إلى القيمة الدفترية للأصل او الاعتراف بها بشكل منفصل – حسب الحالة – فقط عندما يكون من المحتمل أن يحقق استخدام هذا البند منافع اقتصادية مستقبلية للشركة ويمكن قياس تكلفة الاقتناء الخاصة بهذا البند بدرجة يعتمد عليها. ويتم تحميل مصروفات الإصلاح والصيانة بقائمة الدخل عن الفترة المالية التى يتم تحمل تلك المصروفات خلالها.

ويتم تحديد الأرباح أوالخسائر الناتجة عن استبعاد الأصول الثابتة وذلك بمقارنة صافي القيمة البيعية بالقيمة الدفترية .

ويتم إهلاك تكلفة الأصول الثابتة بطريقة القسط الثابت على مدار العمر الإنتاجى المتوقع لها.

وبدأ إهلاك تلك الأصول عندما تصبح صالحة لإستخدام فى الأغراض التى اقتنيت من أجلها طبقا لنفس الأسس المتبعة فى إهلاك الأصول الثابتة السابق ذكرها.

وفيما يلى بيان بالاعمار الانتاجية للاصول الثابتة المطبقة :-

بيان الأصل	الأعمار الإنتاجية للأصول المطبقة بالسنوات
أجهزة كهربائية	٥
أجهزة حاسب آلى وبرامج	٣
أثاث	٥
أجهزة اتصالات	٥
وسائل نقل	٥

و تقوم الشركة بمراجعة القيم الدفترية للأصول الثابتة القابلة للإهلاك عندما تقع أحداث أو تغيرات في الظروف تشير إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد. ويتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل إلى القيمة الاستردادية إذا زادت القيمة الدفترية عن القيمة الاسترادادية. وتمثل القيمة الاسترادادية صافي القيمة البيعية للأصل أو القيمة الاستخدامية للأصل أيهما أعلى ، ويتم تحديد الأرباح أوالخسائر الناتجة عن استبعاد الأصول الثابتة وذلك بمقارنة صافي القيمة البيعية بالقيمة الدفترية. ويتم إدراج تلك الأرباح أو (الخسائر) ضمن إيرادات أو (مصروفات) تشغيل أخرى في قائمة الدخل.

ج- الإعتراف بالإيراد

يتم قياس الايراد بالقيمة العادلة للمقابل الذى تم استلامه أو لا يزال مستحقا للشركة و يعترف بالإيراد الخاص بتنفيذ عملية تتضمن تقديم خدمة عندما يمكن تقدير نتائجها بدقة كافية وذلك إلى المدى الذى تم تنفيذه من المعاملة حتى تاريخ الميزانية ، ويمكن تقدير نتائج تنفيذ عملية معينة بدقة إذا توافرت الشروط التالية مجتمعة:

(أ) يمكن قياس قيمة الإيراد بدقة.

و(ب) أنه من المتوقع بشكل كبير تدفق المنافع الاقتصادية المتعلقة بالمعاملة للمنشأة.

و(ج) أنه يمكن القياس الدقيق لدرجة إتمام العملية فى تاريخ الميزانية.

و(د) أنه يمكن القياس الدقيق للتكاليف التى تم تكبدها فى العملية وكذلك التكاليف اللازمة لإتمامها.

وتتمثل إيرادات الشركة فيما يلى:

- إيرادات الشركة الناتجة عن استثماراتها فى أدوات حقوق الملكية يتم الاعتراف بها عند صدور الحق للشركة فى الحصول على التوزيعات. ويتم تخفيض تكلفة تلك الإستثمارات بتوزيعات أرباح ما قبل الإقتناء بحيث تمثل بوضوح استرداداً لجزء من تكلفة الاقتناء.
- إيرادات الفوائد طبقاً لمبدأ الاستحقاق على أساس التوزيع الزمنى النسبى مأخوذاً فى الاعتبار أصل المبلغ القائم ومعدل الفائدة المطبق عن الفترة حتى تاريخ الإستحقاق.
- تثبت الإيرادات الأخري طبقا لمبدأ الإستحقاق

د- إستثمارات فى شركات تابعة

الشركة التابعة هى منشأه تسيطر عليها منشأة أخرى تسمى (الشركة الأم)، ويمكن للشركة الأم السيطرة من خلال التحكم فى السياسات المالية والتشغيلية للشركات المستثمرفيها بغرض الحصول على منافع من أنشطتها.

يفترض وجود السيطرة عندما تمتلك الشركة سواء بشكل مباشر او غير مباشر من خلال الشركات التابعة لها ما يزيد عن نصف حقوق التصويت فى تلك المنشأة فيما عدا تلك الحالات الاستثنائية التى يظهر فيها بوضوح ان تلك الملكية لا تمثل سيطرة.

كما يفترض أيضا وجود سيطرة فى حالة عدم امتلاك الشركة الأم أغلبية حقوق التصويت لمنشأة طالما توافر للشركة:

أ- القدرة على التحكم فى اكثر من نصف حقوق التصويت عن طريق الاتفاق مع المستثمرين الاخرين. أو

ب-القدرة على التحكم فى السياسات المالية والتشغيلية للمنشأة وذلك بموجب قانون او اتفاقية. أو

ج- القدرة على تعيين او عزل اغلبية اعضاء مجلس الإدارة او من فى حكمهم وان يكون لهذا المجلس وما فى حكمه سيطرة على المنشأة. أو

د- القدرة على توجية اغلبية الاصوات فى اجتماعات مجلس الإدارة او من فى حكمهم وان يكون لهذا المجلس ومن فى حكمه سيطرة على المنشاة.

هـ-حقوق التصويت المحتملة

تأخذ الشركة الأم فى إعتبارها وجود تأثير حقوق التصويت المستقبلية التى يمكن ممارستها او تحويلها فى الوقت الحالى، بما فى ذلك حقوق التصويت المستقبلية لدى أى منشأة أخرى عند تقييم مدى قدرة المنشاة على التحكم فى السياسات المالية والمستقبلية للشركة التابعة، ولا تعتبر حقوق التصويت المستقبلية قابلة للممارسة أو التحويل فى الوقت الحالى إذا كانت متوقفة على تاريخ محدد فى المستقبل او على وقوع حدث فى المستقبل.

هذا ويتم المحاسبة عن الإستثمارات فى شركات تابعة بالتكلفة إلا إذا تم تبويبها كاستثمارات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع فيتم قياسها بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة مخصوماً منها التكاليف اللازمة للبيع أيهما أقل. على أنه فى حالة ظهور بعض الدلالات والمؤشرات على إمكانية حدوث خسائر إضمحلال فى قيمة الإستثمارات فى شركات تابعة فى تاريخ القوائم المالية المستقلة فيتم تخفيض القيمة الدفترية لتلك الإستثمارات إلى قيمتها الإستردادية وتدرج خسائر الإضمحلال الناتجة فورا بقائمة الدخل.

و- إستثمارات فى مشروعات مشتركة

يتم المحاسبة عن الإستثمارات فى مشروعات مشتركة بالتكلفة إلا إذا تم تبويبها كإستثمارات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع فيتم قياسها بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة مخصوماً منها التكاليف اللازمة للبيع أيهما أقل. على أنه فى حالة ظهور بعض الدلالات والمؤشرات على إمكانية حدوث خسائر إضمحلال فى قيمة الإستثمارات فى مشروعات مشتركة فى تاريخ القوائم المالية فيتم تخفيض القيمة الدفترية لتلك الإستثمارات إلى قيمتها الإستردادية وتدرج خسائر الإضمحلال الناتجة فورا بقائمة الدخل.

ز- **الإستثمارات فى شركات شقيقة**

الشركة الشقيقه هى منشأه تتمتع الشركة بتأثير جوهرى عليها من خلال المشاركة فى القرارات المالية والتشغيلية لتلك المنشأة ولكنه لا يرقى لدرجة السيطرة أو السيطرة المشتركة.

هذا ويتم المحاسبة عن الاستثمارات فى شركات شقيقة بالتكلفة إلا إذا تم تبويبها كاستثمارات غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع فيتم قياسها بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة مخصوما منها التكاليف اللازمة للبيع أيهما أقل هذا ولا تتبع الشركة طريقة حقوق الملكية فى المحاسبة عن استثماراتها فى الشركات الشقيقة فى القوائم المالية المستقلة المرفقة تطبيقا للفقرة (١٣) من معيار المحاسبة المصرى رقم (١٨).

على أنه فى حالة ظهور بعض الدلالات والمؤشرات على إمكانية حدوث خسائر إضمحلال فى قيمة الاستثمارات فى شركات شقيقة فى تاريخ القوائم المالية فيتم تخفيض القيمة الدفترية لتلك الاستثمارات إلى قيمتها الاستردادية وتدرج خسائر الإضمحلال الناتجة فورا بقائمة الدخل.

ح- **النقدية وما فى حكمها**

تتمثل النقدية وما فى حكمها فى أرصدة الحسابات الجارية لدى البنوك وأرصدة البنوك الدائنة الناتجة عن السحب على المكشوف والودائع قصيرة الأجل والتى يمكن تحويلها بسهولة الى مبالغ نقدية محددة لمدة لا تزيد على ثلاثة أشهر والتى يكون تعرضها لمخاطر التغير في قيمتها ضئيلاً.

ط- **قائمة التدفقات النقدية**

تم إعداد قائمة التدفقات النقدية بإستخدام الطريقة غير المباشرة.

ي- **الضرائب**

يتم تكوين مخصص لمواجهة الإلتزامات والخلافات الضريبية المحتملة عن الاعوام السابقة من وجهة نظر الإدارة فى ضوء المطالبات الضريبية الواردة وبعد إجراء الدراسات اللازمة فى هذا الشان.

تتمثل ضريبة الدخل عن الفترة فى كل من الضريبة الجارية و كذا الضريبة المؤجلة.

تتمثل الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة فى الآثار الضريبية المتوقعة للفروق المؤقتة الناتجة عن اختلاف قيمة الأصول والإلتزامات طبقاً للقواعد الضريبية المعمول بها بقانون الضرائب المصرى ولائحته التنفيذية وبين القيم الدفترية لتلك الأصول والإلتزامات طبقاً للأسس المحاسبية المستخدمة فى إعداد القوائم المالية المستقلة.

يتم احتساب الضريبة الجارية على أساس الوعاء الضريبى المحدد طبقاً للقوانين واللوائح والتعليمات المعمول بها فى هذا الشأن وباستخدام أسعار الضريبة السارية فى تاريخ إعداد القوائم المالية بينما يتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة باستخدام معدلات الضرائب المتوقع تطبيقها فى الفترات التى سيتم خلالها تسوية الإلتزام أو إستخدام الأصل وبناء على أسعار الضريبة والقوانين الضريبية السارية فى تاريخ المركز المالى.

ويتم إثبات الضريبة المؤجلة كمصروف أو إيراد بقائمة الدخل بإستثناء تلك المتعلقة ببنود أثبتت مباشرة ضمن حقوق الملكية فتعالج الضريبة المؤجلة المرتبطة بها هى الأخرى مباشرة ضمن حقوق الملكية.

وبصفة عامة يتم الاعتراف بكافة الالتزامات الضريبية المؤجلة (الناتجة عن الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة في المستقبل) بينما لا تثبت الأصول الضريبية المؤجلة إلا إذا توافر احتمال قوى أو دليل آخر مقنع علي تحقيق أرباح ضريبية كافية فى المستقبل. هذا وتستخدم طريقة المركز المالى لإحتساب الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة ويتم تبويبها ضمن الأصول والإلتزامات طويلة الأجل.

ك- المخصصات

يتم الإعتراف بالمخصص عندما ينشأ على الشركة التزام حالى (قانونى او حكمى) نتيجة لأحداث سابقة ويكون من المتوقع أن يترتب على تسوية ذلك الإلتزام تدفق خارج من الشركة فى صورة موارد تتضمن منافع إقتصادية وان تكون التكاليف المقدرة لمواجهة تلك الإلتزامات مرجحة الحدوث ومن الممكن تقدير قيمة الإلتزام بصورة يعتمد عليها.

وتمثل القيمة التى يتم الإعتراف بها كمخصص افضل التقديرات المتاحة للمقابل المطلوب لتسوية الإلتزام الحالى فى تاريخ القوائم المالية إذا ما أخذ فى الاعتبار المخاطر وظروف عدم التأكد المحيطة بذلك الإلتزام.

وعندما يتم قياس مخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الإلتزام الحالى فإن القيمة الدفترية للمخصص تمثل القيمة الحالية لتلك التدفقات. وإذا ما تم خصم التدفقات النقدية فإن القيمة الدفترية للمخصص تتزايد فى كل فترة لتعكس القيمة الزمنية للنقود الناتجة عن مضى الفترة. ويتم إثبات هذه الزيادة فى المخصص ضمن المصروفات التمويلية بقائمة الدخل.

ل- الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالأصول والإلتزامات المالية بالميزانية بمجرد أن تصبح الشركة طرفا فى الشروط التعاقدية للأداة المالية.

الاصول المالية

يتم الاعتراف بالاصول المالية واستبعادها من الدفاتر طبقا لتاريخ المعاملة حين يخضع شراء أو بيع الاصول المالية لشروط تعاقدية تتطلب تسليم الاصول المالية فى إطار زمنى محدد طبقا للسوق، ويتم الاعتراف الأولى بتلك الاصول المالية بالقيمة العادلة مضافاً اليها تكلفة المعاملة.

وقد تم تصنيف الأصول المالية في الميزانية كالقروض والمديونيات بما فى ذلك بعض الأرصدة المدينة الأخرى وإستثمارات مالية متاحة للبيع. وقد اعتمد ذلك التصنيف على طبيعة الأصول المالية والغرض من اقتنائها فى تاريخ الاعتراف الأولى.

استثمارات مالية متاحة للبيع

-يتم الاعتراف الأولى بالإستثمارات المالية المتاحة للبيع عند الإقتناء بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكاليف المعاملة والتى تتضمن الأتعاب والعمولات المدفوعة للوكلاء والمستشارين والسماسرة والتجار والضرائب التى تفرضها الجهات التنظيمية والبورصات وضرائب ورسوم نقل الملكية.

-ويتم القياس اللاحق لتلك الإستثمارات فى تاريخ القوائم المالية المستقلة بالقيمة العادلة على أن تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير فى القيمة العادلة مباشرة ضمن حقوق الملكية لحين استبعاد الإستثمارات من دفاتر الشركة وعندئذ تستبعد الأرباح أو الخسائر المجمعة التى سبق الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية ويعترف بها فورا بقائمة الدخل.

-وفى حالة وجود أدلة موضوعية على إضمحلال قيمة الإستثمارات المالية المتاحة للبيع فى تاريخ القوائم المالية المستقلة تستبعد الخسائر المجمعة التى سبق الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية ويعترف بها فورا بقائمة الدخل حتى ولو لم تكن تلك الإستثمارات قد تم استبعادها من الدفاتر.

-هذا وتستخدم طريقة التكلفة فى قياس الإستثمارات المالية فى أدوات حقوق الملكية المصنفة كأصول مالية متاحة للبيع فى حالة إذا ما كانت تلك الإستثمارات غير مقيدة ببورصة الأوراق المالية أو لا توجد لها أسعار بسوق نشطة أو لا يمكن قياس قيمتها العادلة بطريقة يمكن الإعتماد عليها.

الاستثمارات المالية المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

تمثل الاستثمارات المالية المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق أصولا مالية غير مشتقة ذات مبالغ سداد محددة أو قابلة للتحديد وتواريخ استحقاق محددة ولدى إدارة الشركة النية والقدرة على الاحتفاظ بها حتى تاريخ استحقاقها. ويحظر على الشركة تصنيف أي من أصوله المالية بغرض الاحتفاظ إذا قامت الشركة خلال السنة الحالية أو السنتين السابقتين ببيع أو أعادة تبويب مبلغ هام من الأصول المالية المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق باستثناء حالات الضرورة المسموح بها.

القروض والمديونيات

القروض والمديونيات هى أصول مالية غير مشتقه ذات تاريخ سداد محدد أو قابل للتحديد وغير متداوله في سوق نشط، ويتم قياس القروض والمديونيات (بما في ذلك أرصدة النقدية وحسابات البنوك و الودائع لأجل والأرصدة المستحقة من الأطراف ذات العلاقة وبعض الأرصدة المدينة الأخرى) بالتكلفة المستهلكه باستخدام طريقة الفائدة الفعالة مخصوماً منها الاضمحلال في قيمة البند، وتتحقق ايرادات الفوائد باستخدام معدل الفائدة الفعلى باستثناء الأرصدة قصيرة الأجل عندما يكون الاعتراف بالفائدة غير هام نسبياً.

طريقة الفائدة الفعالة

تستخدم طريقة الفائدة الفعالة لحساب التكلفة المستهلكة للأصول المالية وتوزيع العائد على الفترات المتعلقة بها. ومعدل الفائدة الفعال هو المعدل الذى يتم على أساسه خصم المتحصلات النقدية المستقبلية (تتضمن كافة الاتعاب والمدفوعات أو المقبوضات المتبادلة بين أطراف العقد والتي تعتبر جزء من معدل الفائدة الفعلى كما تتضمن تكلفة المعاملة وأية علاوات أخرى) على مدار العمر المقدر للأصول المالية أو لفترة اقل كلما كان ذلك مناسباً.

ويتم الاعتراف بالعائد على كافة أدوات الدين فيما عدا الاصول المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر طبقاً لمعدل الفائدة الفعال.

الالتزامات المالية وأدوات حقوق الملكية المصدرة بمعرفة الشركة

تبويب أدوات الدين أو حقوق الملكية

- يتم تصنيف الأدوات المالية التى تصدرها الشركة إما كإلتزامات أو كحقوق ملكية طبقا لمضمون الإتفاقيات التعاقدية .

أدوات حقوق الملكية

- أدوات حقوق الملكية تتمثل فى أى تعاقد يعطى الحق فى صافى أصول المنشأة ذاتها بعد خصم كل ما عليها من التزامات.
- يتم تسجيل أدوات حقوق الملكية التى تصدرها الشركة بقيمة المبالغ المحصلة مخصوما منها التكاليف المرتبطة مباشرة بإصدار هذه الأدوات، ان وجدت.

الالتزامات المالية

-قامت الشركة بتبويب كافة إلتزاماتها المالية كالقروض والعملاء أرصدة دائنة والمستحق لأطراف ذات علاقة والدائنون، ويتم قياسها عند الاعتراف الأولى بالقيمة العادلة (سعر المعاملة) بعد خصم تكاليف المعاملة ويتم قياسها لاحقا بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعال.

-إن طريقة معدل الفائدة الفعال هو أسلوب لاحتساب التكلفة المستهلكة للالتزامات المالية وتحميل مصاريف الفائدة على الفترات المتعلقة بها و هو المعدل الذى يتم على أساسه خصم المتحصلات النقدية المستقبلية على مدار العمر المقدر للالتزامات المالية أو أي فترة مناسبة اقل.

الإضمحلال فى قيمة الاصول

الأصول غير المالية

تقوم الشركة فى تاريخ كل ميزانية بمراجعة القيم الدفترية لأصولها غير المالية لتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على إحتمال حدوث إضمحلال فى قيمتها فإذا ما توافرت تلك الدلالات أو المؤشرات تقوم الشركة بتقدير القيمة الاستردادية لكل أصل على حدى بغرض تحديد خسائر الإضمحلال. فإذا ما تعذر تقدير القيمة الإستردادية للأصل تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للإسترداد للوحدة المولدة للنقد التى يتبعها الأصل.

هذا وتتمثل القيمة الإستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد فى القيمة العادلة – مخصوماً منها تكاليف البيع – أو القيمة الإستخدامية أيهما أكبر.

ويتم احتساب القيمة الإستخدامية وذلك بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من إستخدام الأصل أو الوحدة المولدة للنقد بإستخدام معدل خصم قبل حساب الضريبة للوصول إلى القيمة الحالية لتلك التدفقات. ويعكس هذا المعدل تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المرتبطة بذلك الأصل والتى لم يتم أخذها فى الإعتبار عند تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتولدة عنه. وإذا كانت القيمة الإستردادية المقدرة لأصل (أو لوحدة مولدة للنقد) أقل من قيمتها الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لذلك الأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) لتعكس قيمته الإستردادية.ويتم الإعتراف بخسائر الإضمحلال فوراً بقائمة الدخل. عندما يتم فى فترة لاحقة إلغاء الخسارة الناتجة عن إضمحلال القيمة والتى أعترف بها فى فترات سابقة يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (أو للوحدة المولدة للنقد) بما يتماشى مع القيمة الإستردادية التقديرية الجديدة وبشرط ألا تزيد القيمة الدفترية المعدلة بعد الزيادة عن القيمة الدفترية الأصلية التى كان من الممكن أن يصل إليها الأصل لو لم يتم الإعتراف بالخسارة الناتجة عن الإضمحلال فى قيمة ذلك الأصل فى السنوات السابقة. ويتم إثبات التسوية العكسية لخسائر الإضمحلال فوراً بقائمة الدخل.

الأصول المالية

تقوم الشركة فى تاريخ كل ميزانية بتحديد ما إذا كانت هناك دلالات أو مؤشرات على إحتمال حدوث إضمحلال فى قيمة كافة أصولها المالية فيما عدا تلك التى يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أوالخسائر.

تتعرض قيمة الأصول المالية للإضمحلال عندما يتوافر دليل موضوعى على أن التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للاستثمار قد تأثرت بسبب حدث أو أكثر نشأ فى تاريخ لاحق للاعتراف الأولى بهذا الأصل المالى.

وبالنسبة للأسهم والمصنفة كإستثمارات متاحة للبيع فإن الإنخفاض المستمر أو الممتد فى القيمة العادلة للورقة المالية عن تكلفتها يعتبر دليلاً موضوعيا على حدوث إضمحلال فى قيمتها.

يتم تقدير خسارة الإضمحلال فى قيمة أصل مالى تم قياسه بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بمعدل الفائدة الفعلى لهذا الأصل المالى.

إذا كان قد سبق الاعتراف بخسائر إضمحلال فى قيمة أصول مالية مقاسة بطريقة التكلفة المستهلكة ثم انخفضت قيمة تلك الخسائر خلال فترة لاحقة وأمكن ربط هذا الانخفاض بطريقة موضوعية بحدث وقع بعد تاريخ الإعتراف بها عندئذ يتم رد خسائر الإضمحلال بقائمة الدخل ولكن إلى الحد الذى لا يترتب عليه زيادة القيمة الدفترية للاستثمار فى تاريخ الرد عن التكلفة المستهلكة التى كان يمكن أن تصل إليها قيمة الاستثمار لو لم تكن خسائر الإضمحلال قد سبق الاعتراف بها.أما بالنسبة لأدوات حقوق الملكية المصنفة كاستثمارات مالية متاحة للبيع والتى سبق الاعتراف بخسائر الإضمحلال فى قيمتها بقائمة الدخل فلا يتم رد الانخفاض اللاحق فى إضمحلالها بقائمة الدخل وإنما يتم الاعتراف بأى زيادة لاحقة فى القيمة العادلة لتلك الإستثمارات مباشرة بحقوق الملكية.

م- **مزايا العاملين قصيرة الاجل**

يتم الاعتراف بالأجور والمرتبات والاجازات المدفوعة الأجر والمرضية والمكافآت والمزايا الأخرى غير النقدية مقابل خدمات العاملين بالشركة على أساس الإستحقاق فى الفترة المالية التى أديت خلالها تلك الخدمات.

ن- **توزيعات الأرباح**

يتم الإعتراف بتوزيعات الأرباح على المساهمين ونصيب مجلس الإدارة والعاملين فى تلك الأرباح كإلتزام بالقوائم المالية فى العام التى يتم إعتماد تلك التوزيعات خلالها من مساهمى الشركة.

س- **حصة العاملين فى الأرباح**

طبقا للنظام الأساسى للشركة تخصص نسبة ١٠% كحصة للعاملين فى الأرباح بعد خصم الإحتياطى القانونى المستقطع من تلك الأرباح بما لا يزيد على مجموع الأجور السنوية للعاملين بالشركة. يتم الإعتراف بحصة العاملين فى الأرباح بما لا يزيد على مجموع الأجور السنوية للعاملين بالشركة. يتم الإعتراف بحصة العاملين فى الأرباح كتوزيعات أرباح من خلال حقوق الملكية و كالتزام فى الفترة المالية التى يتم فيها اعتمادها من قبل مساهمى الشركة.

وحيث أن الالتزام القانونى بتوزيع حصة من الأرباح على العاملين فهو حق أصيل للجمعية العامة للمساهمين فإنه لا يتم الإعتراف بالتزام مقابل حصة العاملين فى الأرباح غير الموزعة.

ع- **تكلفة الإقتراض**

يتم تحميل تكلفة الإقتراض كمصروفات عن السنه التى تكبدت خلاله الشركة هذة التكلفة.

ف- **نصيب السهم فى الأرباح**

يتم احتساب نصيب السهم فى الأرباح بقسمة الربح أو الخسارة المجمعة المنسوبة إلى ملاك الأسهم العادية بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة.

ص- **مصادر استنباط القيمة العادلة**

يتطلب تطبيق السياسات المحاسبية الواردة بالإيضاح رقم (٥) من الإدارة أن تستخدم تقديرات وافتراضات لتحديد القيمة الدفترية للأصول والإلتزامات التى لا يمكن قياسها بشكل واضح من خلال المصادر الأخرى بخلاف التكلفة.

هذا وتعتمد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة فى السوق النشطة على أسعار السوق المعلنة لتلك الأدوات فى تاريخ القوائم المالية المستقلة. بينما يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية التى لايتم تداولها فى سوق نشطة عن طريق استخدام أساليب التقييم التى تعتمد على أحوال السوق فى تاريخ القوائم المالية المستقلة.

٦- **النقدية وأرصدة لدى البنوك**

	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
حسابات جارية بالبنوك (عملة محلية)	٧٠ ٠٢٢ ٥٩٤	٣٥ ٣٧٣
حسابات جارية بالبنوك (عملة أجنبية)	١٤٢ ٠٩٢	١١٧ ٤٢٥
ودائع لأجل قصيرة الأجل (أقل من ثلاثة أشهر)	٢ ٠٠٠ ٠١٤	٥٤٨ ٠٣٠
	٧٢ ١٦٤ ٧٠٠	٧٠٠ ٨٢٨

- لغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية يتمثل رصيد النقدية وما في حكمها بقائمة التدفقات النقدية فيما يلى:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
النقدية	٧٢ ١٦٤ ٧٠٠	٧٠٠ ٨٢٨
أذون خزانة	٢٩ ٩٥٦ ٢٤٢	---
بنوك دائنة	(١ ٨٤٤)	(٦٤٦ ٧٠٤)
	١٠٢ ١١٩ ٠٩٨	٥٤ ١٢٤

٧- أذون خزانة

	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
أذون خزانة (استحقاق ٢٠ يوما)	٣٠ ٠٠٠ ٠٠٠	---
عوائد لم تستحق بعد	(٤٣ ٧٥٨)	---
	٢٩ ٩٥٦ ٢٤٢	--

٨- أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة (بالصافى)

	طبيعة العلاقة	طبيعة الحساب	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
			جنيه مصرى	جنيه مصرى
شركة بلتون بارتنرز للإستثمارات والتجارة*	أخري	حساب جارى	٦ ٩٣٧ ٨٦٩	٦ ٨٨٢ ٨٣٩
شركة بلتون القابضة للإستثمارات– المنطقة الحرة	شركة تابعة	حساب جارى	٣٠ ٣٩١ ٠١٧	٤٥ ٠٦٨ ٦٥٥
شركة بلتون التجارة والتوزيع*	أخرى	حساب جارى	١٢٠ ٧٤٢	٩٠ ٦٦٢
شركة بلتون للخدمات والاستشارات	أخرى	حساب جارى	٥ ٦٠١	٥ ٦٠١
شركة بلتون لصناديق الاستثمار	شركة تابعة	حساب جارى	--	٢ ٠٧٢ ٦٩٠
شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات	شركة تابعة	حساب جارى	٩ ٦٥٨ ٨٩٥	٦ ٨٢١ ٢٤٧
شركة بلتون بارتنرز للإستثمار والتجارة*	شركة زميلة	حساب جارى	١٥٣ ٤٢٧	١١٨ ٣٩٧
شركة بلتون لإدارة صناديق الإستثمار	شركة تابعة	حساب جارى	٢٨ ٤٠٥ ٥١٩	--
الشركة الإلكترونية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الإستثمار	شركة شقيقة	حساب جارى	--	٢ ٦٠٥ ٧٩٥
شركة بلتون الدولية لتداول الاوراق المالية ليبيا	شركة تابعة	حساب جارى	٧٢ ٧٠٨	٧٢ ٧٠٨
Union Bay Holdings BVI	أخرى	حساب جارى	١٤ ٨٩٣	١٤ ٨٩٣
شركة بلتون بارتنرز هولدنج BVI	أخرى	حساب جارى	٦٧ ٠٠٦	--
Vaultis L.T.D	أخرى	حساب جارى	٥١ ٧٣٣	--
اخرى	أخرى		٧٧٨ ٣٩٩	٧٧٨ ٠١٩
يخصم: الإضمحلال في الأرصدة المستحقة على الأطراف الأخرى ذات العلاقة			(٧٧٨ ٠١٩)	(٧٧٨ ٠١٩)
			٧٥ ٨٧٩ ٧٩٠	٦٣ ٧٥٣ ٤٨٧

* بتاريخ ٨ مارس ٢٠١٦ قامت الشركة بتحصيل كامل المبالغ المستحقة من شركة بلتون بارتنرز للإستثمارات والتجارة بمبلغ ٨٦٩ ٩٣٧ ٦ جنيه مصري والمستحق من شركة بلتون بارتنرز للإستثمار والتجارة بمبلغ ٤٢٧ ١٥٣ جنيه مصري والمستحق من شركة بلتون التجارة والتوزيع بمبلغ ٧٤٢ ١٢٠ جنيه مصري.

٩- أرصدة مدينة أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
إيرادات مستحقة*	١ ٢٦٨ ٩٧٤	٥٥٢ ٩٤٠
مصروفات مدفوعة مقدماً	٢١٩ ٢٣٥	١٣٥ ٢٢٨
أرصدة مدينة أخرى	٧٢٠٧	٥٣٢
سلف وعهد للموظفين	١٤٤ ٦٨٥	١٤٥ ٤٦٩
دفعات مقدمة للموردين	--	٢٧ ٤٩٦
إيرادات فوائد دائنة مستحقة	٤٧٠ ٠٧١	٩٩ ٦٧١
مدينو توزيعات أرباح	٧٠ ٩٣٥	٢٦ ٠٦٥
	٢ ١٨١ ١٠٧	٩٨٧ ٤٠١

* تتمثل الايرادات المستحقة في قيمة المستحق من شركة بلتون لتداول الأوراق المالية (طرف ذي علاقة) بمبلغ ٣٥٧ ٣٠٤ جنيه مصري والمستحق من شركة بلتون لترويج وتغطية الاكتتاب (طرف ذي علاقة) بمبلغ ٠٦٦ ٣٢٠ جنيه مصري والمستحق من شركة بلتون لإدارة صناديق الإستثمار (طرف ذي علاقة) بمبلغ ٥٥١ ٦٤٤ جنيه مصري.

١٠- قروض لشركات تابعة

بتاريخ ٢٠ أكتوبر ٢٠١٤ تم منح قرض لشركة بلتون لتداول الأوراق المالية بمبلغ ٠٠٠ ٢٣٠ ٢ دولار أمريكي بما يعادل ٩٠٠ ٤٦٠ ١٧ جنيه مصري لمدة عامين بفائدة ٣% سنويا وقد تم تحصيل القرض بتاريخ ١٧ ديسمبر ٢٠١٥.

وبتاريخ ١ يناير ٢٠١٥ تم منح قرض لشركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات بمبلغ ٩٩٣ ٢١٨ ٤ جنيه مصرى لمدة عام قابلة للتجديد بفائدة ١١% سنويا.

وبتاريخ ١٤ ديسمبر ٢٠١٥ تم منح قرض لشركة بلتون لتداول الأوراق المالية بمبلغ ٥٠ مليون جنيه مصري لمدة عامين بفائدة ١١,٥% وقد تم تحصيل القرض بتاريخ ٢٩ ديسمبر ٢٠١٥.

بلغت الفوائد الدائنه المحمله على قائمة الدخل خلال السنة مبلغ ٠٨٩ ٩٥٣ جنيه مصرى.

وتم تبويب القروض كما يلى:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
قروض قصيرة الأجل	٤ ٢١٨ ٩٩٣	٤ ٢١٨ ٩٩٣
قروض طويلة الأجل	--	١٥ ٩٦٦ ٩١٢
	٤ ٢١٨ ٩٩٣	٢٠ ١٨٥ ٩٠٥

١١- المخصصات

	الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	المكون خلال العام	الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
مخصص مطالبات	٣ ٠٠٠ ٤١١	--	٣ ٠٠٠ ٤١١
	٣ ٠٠٠ ٤١١	--	٣ ٠٠٠ ٤١١

١٢- حركة الاضمحلال في الأصول المالية وغير المالية

	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	المكون خلال العام	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
الإضمحلال فى الأرصدة المستحقة للأطراف ذات علاقة	٧٧٨ ٠١٩	--	٧٧٨ ٠١٩
الإضمحلال في استثمارات في شركات تابعة وشقيقة ومشروعات مشتركة	١٧ ٧٩٩ ٤٢٩	--	١٧ ٧٩٩ ٤٢٩
الاضمحلال فى استثمارات ماليه متاحه للبيع	١ ١٩٦ ٤٠٠	--	١ ١٩٦ ٤٠٠
	١٩ ٧٧٣ ٨٤٨	--	١٩ ٧٧٣ ٨٤٨

١٣- أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة

	طبيعة العلاقة	طبيعة الحساب	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
			جنيه مصرى	جنيه مصرى
شركة بلتون لترويج وتغطية الاكتتاب	شركة تابعة	حساب جارى	٦ ٩٩١ ٧٢٣	١٣ ١٧٨ ١٢٣
الشركة الدولية لخدمات الإدارة فى مجال صناديق الاستثمار	شركة تابعة	حساب جارى	٢ ٠٢٣ ٧٣٤	٢ ٠٦٧ ٩٢٤
شركة بلتون لإدارة صناديق الإستثمار	شركة تابعة	حساب جارى	--	٢١ ٢٨٣ ٢٠١
أطراف أخرى ذات علاقة	أطراف أخرى	حساب جارى	--	٣ ١٢٥ ٠٦٨
			٩ ٠١٥ ٤٥٧	٣٩ ٦٥٤ ٣١٦

١٤- أهم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تم الإفصاح عن الأرصدة المستحقة من وإلى الأطراف ذات العلاقة ضمن الإيضاح رقم (٨) و(١٣) والذى يتضمن أيضاً طبيعة العلاقة مع كل شركة وكذا طبيعة الحساب.

هذا وتتمثل المعاملات التى تمت خلال الفترة المالية على الحسابات ذات الطبيعة الجارية فى المصروفات المسددة بالنيابة عن الشركة أو ماقامت الشركة بسداده بالنيابة عن تلك الأطراف بالإضافة إلى تحويل الأرصدة بين تلك الأطراف (إن وجدت). وهذه المعاملات المدرجة ضمن الحسابات الجارية – والتى تعتبر فى جوهرها تحويلات من وإلى الشركة – فى طبيعتها قصيرة الأجل ولا تتضمن أى فوائد تمويلية.

وفيما يلى أهم المعاملات خلال العام:

- إيرادات فوائد دائنه على القرض المساند الممنوح لشركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات الماليه بمبلغ ١٩٩ ٤٦٦ جنيه مصرى.
- إيرادات فوائد دائنه على القرض المساند الممنوح لشركة بلتون لتداول الاوراق الماليه بمبلغ ٨٩٠ ٤٨٦ جنيه مصرى.
- تحصيل القرض الممنوح لشركة بلتون لتداول الأوراق المالية بمبلغ ٠٠٠ ٢٣٠ ٢ دولار أمريكي بما يعادل ٩٠٠ ٤٦٠ ١٧ جنيه مصري.
- منح قرض مساند لشركة بلتون لتداول الأوراق المالية بمبلغ ٥٠ مليون جنيه مصري وقد تم التحصيل خلال نفس العام.
- إحالة الدين البالغ البالغ ٠٤٤ ٧٢٠ ٣ جنيه مصرى من الشركة الالكترونية لخدمات الادارة فى مجال صناديق الاستثمار الى شركه بلتون لادارة صناديق الاستثمار.
- إيرادات خدمات مقدمة إلي شركة بلتون لتداول الأوراق المالية بمبلغ ٨١٠ ١٧١ جنيه مصري وشركة بلتون لترويج وتغطية الاكتتاب بمبلغ ٥١٨ ١٨٧ جنيه مصري وشركة بلتون لإدارة صناديق الإستثمار بمبلغ ٣٠٦ ٣٦٠ جنيه مصري.

١٥- أرصدة دائنة أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
مصروفات مستحقة	٣٠٣ ٩٧٤	٢٦٢ ١٨٨
ضريبة الدخل الجارية	٥٢٢ ٦٧٤	١٣٢ ٢٨٥
توزيعات أرباح عاملين مستحقة	٥٩١ ٩٧٤	١ ٢٠٥ ٩٧٥
توزيعات أرباح – أعضاء مجلس الإداره	٤٥٠ ٠٠٠	--
أرصدة دائنة أخرى	٣٢٩ ١٠٤	٣٢٢ ٣٩٦
	٢ ١٩٧ ٧٢٦	١ ٩٢٢ ٨٤٤

١٦- أصول ثابتة (بالصافى)

	أجهزة كهربائية	أثاث	أجهزة اتصالات	وسائل النقل	الإجمالي
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
التكلفة					
فى ١ يناير ٢٠١٥	١٩٢ ٥٠٠	١٣٩ ١٢٥	٢٦٠ ٦٧٤	٤٧٨ ٠٠٠	١ ٠٧٠ ٢٩٩
إضافات العام	--	٨٣ ٧٠٦	١٥ ٧٧٠	٨٢٨ ٠٠٠	٩٢٧ ٤٧٦
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	١٩٢ ٥٠٠	٢٢٢ ٨٣١	٢٧٦ ٤٤٤	١ ٣٠٦ ٠٠٠	١ ٩٩٧ ٧٧٥
مجمع الإهلاك					
فى ١ يناير ٢٠١٥	١٨٩ ٠٢٩	٥٧ ٤٥٠	٢١٣ ٢٠٦	٣٢ ٨٠٠	٤٩٢ ٤٨٥
إهلاك العام	٣ ٤٧١	٢٩ ٢٢٠	٤٧ ٩٠٦	١٠٩ ٤٠٠	١٨٩ ٩٩٧
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	١٩٢ ٥٠٠	٨٦ ٦٧٠	٢٦١ ١١٢	١٤٢ ٢٠٠	٦٨٢ ٤٨٢
صافى القيمة الدفترية					
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	--	١٣٦ ١٦١	١٥ ٣٣٢	١ ١٦٣ ٨٠٠	١ ٣١٥ ٢٩٣
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣ ٤٧١	٨١ ٦٧٥	٤٧ ٤٦٨	٤٤٥ ٢٠٠	٥٧٧ ٨١٤

١٧- استثمارات فى شركات تابعة وشقيقة ومشروعات مشتركة (بالصافى)

أسم الشركة	نسبة الإستحواذ	صافى القيمة الدفترية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ جنيه مصرى	صافى القيمة الدفترية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ جنيه مصرى
استثمارات فى شركات تابعة:			
شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار	%٩٧,٥٠٠	٥٧ ٠٦٩ ١٧٦	٥٧ ٠٦٩ ١٧٦
شركة بلتون للترويج وتغطية الاكتتاب	%٩٨,٥٧١	١٦ ٨٩٥ ٣٦١	١٦ ٨٩٥ ٣٦١
شركة بلتون القابضة للاستثمارات	%٩٩,٠٠	٢٥ ٣٠٤ ٤٠٠	٢٥ ٣٠٤ ٤٠٠
شركة بلتون لصناديق الاستثمار	%٧٩,٩٩	--	٣ ٩٩٩ ٩٧٠
شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات	%٩٩,٩٩	١٠٦ ٩٧٠ ٩٢٤	--
الشركة الدولية لخدمات الإدارة فى مجال صناديق الاستثمار	%٧٥	١ ٥٠٠ ٠٠٠	١ ٥٠٠ ٠٠٠
إجمالي الإستثمارات فى شركات تابعة		٢٠٧ ٧٣٩ ٨٦١	١٠٤ ٧٦٨ ٩٠٧
استثمارات فى شركات شقيقة:			
الشركة الإلكترونية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الإستثمار	%٢٠	٤٠٠ ٠٠٠	٤٠٠ ٠٠٠
شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات	--	--	٢٩ ٤٠٠ ٠٠٠
إجمالي الإستثمارات فى شركات شقيقة		٤٠٠ ٠٠٠	٢٩ ٨٠٠ ٠٠٠
استثمارات فى مشروعات مشتركة			
شركة مصر بلتون لإدارة صناديق الإستثمار	%١	٥٠ ٠٠٠	٥٠ ٠٠٠
إجمالي الإستثمارات فى مشروعات مشتركة		٥٠ ٠٠٠	٥٠ ٠٠٠
إجمالى الإستثمارات فى شركات تابعة وشقيقة ومشروعات مشتركة		٢٠٨ ١٨٩ ٨٦١	١٣٤ ٦١٨ ٩٠٧
الإضمحلال فى الإستثمارات			
الإضمحلال فى الإستثمارات		(١٧ ٧٩٩ ٤٢٩)	(١٧ ٧٩٩ ٤٢٩)
إجمالى الإضمحلال فى الإستثمارات		(١٧ ٧٩٩ ٤٢٩)	(١٧ ٧٩٩ ٤٢٩)
إجمالى الإستثمارات فى شركات تابعة وشقيقة ومشروعات مشتركة (بالصافى)		١٩٠ ٣٩٠ ٤٣٢	١١٦ ٨١٩ ٤٧٨

تم تأسيس شركة مصر بلتون لإدارة صناديق الاستثمار بتاريخ ٢١ سبتمبر ٢٠٠٨، وتم إدراجها ضمن إستثمارات فى مشروعات مشتركه على الرغم من أن الشركة تملك نسبة ١% من أسهم شركة مصر بلتون لإدارة صناديق الإستثمار وذلك لأن الشركة تملك بطريقة غير مباشرة نسبة ٤٩% من أسهم شركة مصر بلتون لإدارة صناديق الإستثمار وذلك عن طريق شركة بلتون لإدارة صناديق الإستثمار وهى شركة تابعة لشركة بلتون المالية القابضة بطريقة مباشرة وغير مباشرة بنسبة ١٠٠%.

بتاريخ ١٢ نوفمبر ٢٠١٥ تم بيع أسهم شركة بلتون لصناديق الاستثمار وتم نقل ملكية الأسهم إلي المشتري خلال الفترة ونتج عن عملية البيع خسارة قدرها ٥٧١ ٩٢٠ جنيه مصري.

بتاريخ ١٥ يوليو ٢٠١٥ إجتمعت الجمعية العامة للشركة ووافقت علي قرار الإستحواذ علي قطاع تداول الأوراق المالية المتمثل في شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات وتم الموافقة علي قيمة الاستحواذ البالغه ٩٥٤ ٥٧٠ ٧٧ جنيه مصري لتصبح نسبة استحواذ الشركة علي شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات ٩٩,٩٩%، وبتاريخ ٢٧ أغسطس ٢٠١٥ تم سداد مبلغ ٠٩٧ ٠٧٩ ١٣ جنيه مصري وذلك تحت حساب شراء شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات، وبتاريخ ١٨ نوفمبر ٢٠١٥ تم سداد الجزء المتبقي لشركة Skidmore Financial Inc.، وبتاريخ ٣ ديسمبر ٢٠١٥ تم اجراء نقل اسهم شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات لشركة بلتون المالية القابضة، وقامت ادارة الشركة بتحديد تاريخ الاستحواذ لتكون ١٩ نوفمبر ٢٠١٥ وهو التاريخ الذي اكتمل عنده سداد المقابل النقدي لاسهم شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات بما في ذلك الحصول من البائع علي مخالصه بقيمة الصفقة.

١٨- إستثمارات مالية متاحة للبيع

	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
إستثمارات ماليه بالتكلفه		
شركة ان.ار.جى مصر للتجارة والتوزيع	١ ١٩٦ ٤٠٠	١ ١٩٦ ٤٠٠
سندات خزانة	١٠٠ ٠٢١	١٠٠ ٠٢١
الإضمحلال فى استثمارات متاحه للبيع	(١ ١٩٦ ٤٠٠)	(١ ١٩٦ ٤٠٠)
	١٠٠ ٠٢١	١٠٠ ٠٢١
إستثمارات ماليه بالقيمه العادله		
شركة صناديق المؤشرات (صندوق مؤشر مفتوح) *	٣ ٣٨٠ ١٨٢	٤ ٠٠٠ ٠٠٠
	٣ ٣٨٠ ١٨٢	٤ ٠٠٠ ٠٠٠
	٣ ٤٨٠ ٢٠٣	٤ ١٠٠ ٠٢١

* بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ تم تقييم الاستثمارات المالية لشركة صناديق المؤشرات (صندوق مؤشر مفتوح) بالقيمة العادلة والتي بلغت ٧,٥٤ جنيه مصري للوثيقة وتم تسجيل خسائر فروق التقييم بقائمة التغير في حقوق المساهمين والتي بلغت ٢٠٧ ١١٩ ١ جنيه مصري.

١٩- رأس المال

حدد رأس المال المرخص به بمبلغ مليار جنيه مصرى كما بلغ رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ٥٩٦ ٤٨٣ ١٢٥ جنيه مصرى يتمثل فى ٧٩٨ ٧٤١ ٦٢ سهم بقيمة اسميه ٢ جنيه مصرى لكل سهم.

وبتاريخ ٢٣ نوفمبر ٢٠١٤ قررت الجمعية العامة للشركة زيادة راس المال المصدر والمدفوع بمبلغ ٢٠٠ مليون جنيه مصري نقدا ليصبح راس المال المصدر والمدفوع بمبلغ ٥٩٦ ٤٨٣ ٣٢٥ جنيه مصري موزعاً علي ٧٩٨ ٧٤١ ١٦٢ سهم وتخصيص الزيادة لقدامي المساهمين بالإضافة الي مصروفات إصدار٢ قرش للسهم وتم إصدار الأسهم والتسجيل بالسجل التجارى بتاريخ ٢١ أكتوبر ٢٠١٥.

٢٠- الإحتياطى القانونى

طبقاً للقانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وللنظام الأساسى للشركة فإن ٥% من صافى الربح السنوى يجب تحويله إلى الاحتياطى القانونى حتى يبلغ رصيد الاحتياطى ٥٠% من رأس المال تتوقف الشركة بعدها عن تكوين إحتياطى إلا إذا نقص الإحتياطى عن ٥٠% من رأس المال المصدر وهو غير قابل للتوزيع، ويتعين على الشركة العودة إلى إقتطاع الإحتياطى القانونى متى انخفض رصيده عن ٥٠% من رأس المال.

٢١- إيرادات أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
فروق تقييم عملة	٥ ٣٨٧ ٧٦١	١ ٩٠٦ ٢٩٨
فوائد دائنة	٣ ٧٧٧ ٢٩٩	١٨٥ ٢٩٣
أرباح وعوائد وثائق صناديق الاستثمار	١ ٠٦٨ ٨٢٧	--
أخرى	٩٤٣ ٩٥٤	٧٦٧ ٥٦١
	١١ ١٧٧ ٨٤١	٢ ٨٥٩ ١٥٢

٢٢- إلتزامات ضريبية مؤجلة

تتمثل الضريبة المؤجلة عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ فيما يلى:

	فروق مؤقتة بالجنيه المصرى	الالتزام الضريبى المؤجل بالجنيه المصرى
إلتزامات ضريبية مؤجلة نشأت عن إهلاك الأصول الثابتة		
رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	--	--
الحركة خلال العام (المحملة على قائمة الدخل)	٣٣٣ ٤٩٥	(٧٥ ٠٣٦)
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣٣٣ ٤٩٥	(٧٥ ٠٣٦)
إلتزامات ضريبية مؤجلة نشأت عن فروق عملات أجنبية غير محققة		
رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	--	--
الحركة خلال العام (المحملة على قائمة الدخل)	٣ ٧٢٤ ٤٣٣	(٨٣٧ ٩٩٧)
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣ ٧٢٤ ٤٣٣	(٨٣٧ ٩٩٧)
الإجمالي	٤ ٠٥٧ ٩٢٨	(٩٣٣ ٠٣٣)

هذا ولم يتم الإعتراف بأصول ضريبية مؤجلة نظرا لعدم وجود التأكد الكافى لتحققها فى المستقبل وذلك كما يلى:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
الإضمحلال فى أرصدة أطراف ذات علاقة	١٤٥ ٨٧٩	١٩٤ ٥٠٥
الإضمحلال فى استثمارات فى شركات تابعة	٤ ٤٤٩ ٨٥٦	٤ ٤٤٩ ٨٥٦
الإضمحلال فى إستثمارات مالية متاحة للبيع	٢٩٩ ١٠٠	--
مخصص مطالبات محتملة	٧٥٠ ١٠٢	٨٤٠ ٧٧٢
	٥ ٦٤٤ ٩٣٧	٥ ٤٨٥ ١٣٣

٢٣- عبء الضريبة

	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
ضريبة الدخل الجارية	٥٢٢ ٦٧٥	١٣٢ ٢٨٥
تسويات ضريبة الدخل لعام ٢٠١٤	(١٥ ٥٣٧)	--
	٥٠٧ ١٣٧	١٣٢ ٢٨٥

٢٤- نصيب السهم من صافي أرباح (خسائر) العام

تم إحتساب نصيب السهم من صافي أرباح (خسائر) العام بناءاً على المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال العام كما يلى:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
صافي أرباح (خسائر) العام	٤ ٥٩٥ ٣١١	(١ ١٣٤ ٠٥٣)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال العام	٨٢ ٤٦٧٠٨٢٥	٦٢ ٧٤١ ٧٩٨
نصيب السهم من صافى ارباح (خسائر) العام (جنيه/سهم)	٠,٠٥٦	(٠,٠١٨)

بتاريخ ٢٦ يونيو ٢٠١٤ قررت الجمعية العامة غير العادية تقسيم سهم الشركة إلى خمسة أسهم ليصبح عدد الأسهم ٨٦٥ ٨٢٧ ٤١ سهم, وبتاريخ ٢٣ نوفمبر ٢٠١٤ قررت الجمعية العامة العادية وغير العادية للشركة زيادة راس مال بأسهم مجانية ليصبح عدد الأسهم ٧٩٨ ٧٤١ ٦٢ سهم، وبتاريخ ٢١ أكتوبر ٢٠١٥ تم زيادة راس المال المصدر والمدفوع ليصبح عدد الأسهم ٧٩٨ ٧٤١ ١٦٢ سهم.

٢٥- الموقف الضريبى

أ- الضريبة على أرباح شركات الأموال

الشركة خاضعة لأحكام قانون الضرائب رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية.

وقد تم تقديم الاقرارات الضريبية للشركة عن الأعوام من تاريخ التأسيس وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ فى المواعيد القانونية وكذا عن طبقاً لاحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥.

بتاريخ ٢٠ أغسطس ٢٠١٥، أصدر رئيس الجمهورية قرار بقانون رقم ٩٦ لعام ٢٠١٥ بتعديل بعض أحكام قانون الضريبة على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ والمعدل بالقانون رقم ٤٤ لسنة ٢٠١٤ وبموجب هذا التعديل أصبح سعر الضريبة ٢٢,٥% بدلاً من ٢٥%. ويعمل به إبتداء من اليوم التالى لتاريخ نشره بالجريدة الرسمية.

- السنوات من بداية النشاط حتى ٢٠٠٨:

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

- عام ٢٠٠٩:

تم فحص دفاتر الشركة لعام ٢٠٠٩ وتم إخطار الشركة بفروق الفحص وقامت الشركة بسداد تلك الفروق.

- السنوات من ٢٠١٠ حتى ٢٠١٢:

تم اخطار الشركة بنموذج (٣١ فحص) بتاريخ ١٢ فبراير ٢٠١٥ وجارى اعداد المستندات للفحص.

- السنوات من ٢٠١٣ حتى ٢٠١٥:

تم تقديم الاقرارات الضريبية للشركة عن السنوات من تاريخ التأسيس وحتى ٢٠١٥ طبقاً لاحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ فى الموعد القانونى ولم يتم الفحص حتى تاريخه.

ب- ضرائب الأجور والمرتبات

- السنوات من بداية النشاط حتى ٢٠١٢:

جارى فحص تلك السنوات ولم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

- السنوات من ٢٠١٢ وحتى ٢٠١٥:

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

ج- ضريبة الدمغة

- السنوات من بداية النشاط حتى ٢٠١٢:

تم فحص دفاتر الشركة وتم إخطار الشركة بفروق الفحص وقامت الشركة بسداد تلك الفروق

- السنوات ٢٠١٣ وحتى ٢٠١٥:

لم يتم الفحص الضريبى ولم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية حتى تاريخه.

٢٦- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة فى الأصول والإلتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية بالبنوك والقروض لشركات شقيقة والمستحق من أطراف ذات علاقة وبعض الأرصدة المدينة الأخرى كما تتضمن الالتزامات المالية أرصدة البنوك الدائنة وبعض الدائنون وأرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة.

هذا وتتعرض الشركة لعدد من المخاطر الناتجة عن ممارستها لأنشطتها والتى تؤثر على قيم تلك الأصول والإلتزامات المالية وكذا على الإيرادات والمصروفات المتعلقة بها. وفيما يلى أهم تلك المخاطر والأسس والسياسات التى تتبعها الشركة فى إدارة هذه المخاطر.

خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة فى العوامل التى قد تؤثر على قدرة الشركة على سداد كل أو جزء من التزاماتها وعن استحقاقها طبقاً لسياسة الشركة والتى يتعين عليها الاحتفاظ بالسيولة المناسبة عن طريق الحصول على توزيعات أرباح من الشركات التابعة أو عن طريق الفائض النقدى لدى الشركات التابعة وذلك لمواجهة التزامات الشركة الجارية بما يؤدى الى تخفيض الخطر للحد الأدنى.

خطر أسعار الفائدة

يتمثل هذا الخطر فى تغير أسعار الفائدة السوقية التى قد يكون لها تأثير على نتائج الاعمال والتدفقات النقدية ولا توجد أصول أو التزامات ماليه ذات معدل فائدة متغير لذا يعتبر هذا الخطر محدودا.

خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية فى التغيرات فى أسعار العملات الأجنبية والذى يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الاصول والإلتزامات بالعملات الأجنبية. وتقوم الإدارة بمتابعة دورية لأرصدة العملات الأجنبية وأسعارها السارية فى البنوك وخفض الأرصدة المكشوفة من العملات الأجنبية بالاحتفاظ بتوازن بين الأصول والتزامات بالعمله الأجنبية ذات طبيعة نقدية نسبياً مما يساعد على تخفيض هذا الخطر إلى الحد الأدنى والعمله التى يتم بها هذه المعاملات هى الجنيه المصري.

خطر الائتمان

يتمثل خطر الائتمان فى عدم مقدرة المدينون والمستحق من أطراف ذات علاقة الممنوح لهم الائتمان على سداد المستحق عليهم ويعتبر هذا الخطر محدودا لان الشركة تتعامل مع الأطراف ذات العلاقة من الشركات التابعة والشقيقة.

٢٧- **احداث هامة خلال السنة**

بتاريخ ١٥ يوليو ٢٠١٥ إجتمعت الجمعية العامة للشركة لإعتماد القوائم المالية لعام ٢٠١٤ كما وافقت الجمعية العامة علي قرار الإستحواذ علي قطاع تداول الأوراق المالية، وتم الموافقة علي قيمة الإستحواذ البالغ ٧٧ مليون جنية مصري.

بتاريخ ٩ يوليو ٢٠١٥ أصدر وزير الإستثمار قرار وزارى رقم ١١٠ لسنة ٢٠١٥ بتعديل معايير المحاسبة المصرية والغاء العمل بالمعايير المحاسبية المصرية الصادرة بقرار وزارى رقم ٢٤٣ لسنة ٢٠٠٦ على أن يتم بدء العمل بها ابتدأ من اول يناير ٢٠١٦ علي المنشآت التي تبدأ سنتها المالية في أو بعد هذا التاريخ.

بتاريخ ٧ أكتوبر ٢٠١٥ أعلنت شركة أوراسكوم للاتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة ش.م.م وشركة أكت فايننشال أنهما قد تقدما بخطاب نوايا للأستحواذ على ١٠٠% من شركة بلتون المالية القابضة وذلك شريطة القيام بفحص نافى للجهالة والحصول على نتائج مرضية للشركتين. والجدير بالذكر، أن حصة شركة أوراسكوم للاتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة من العرض هي ٨٧% وحصة شركة أكت فايننشال هي ١٣% بحد أدنى ٥١%، وتقدر قيمة الصفقة بمبلغ ٤ جنيه مصري للسهم.

وبتاريخ ١٦ نوفمبر ٢٠١٥ تم تنفيذ عملية الاستحواذ من شركة أوراسكوم للاتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة ش.م.م بمبلغ ٢٧٦ ٠٠٤ ٦٣٤ جنيه مصرى لعدد ٠٦٩ ٥٠١ ١٥٨ سهم بواقع ٤ جنيه مصرى للسهم.

٢٨- **احداث لاحقة لتاريخ القوائم المالية**

بتاريخ ١٤ فبراير ٢٠١٦ أعلنت شركة أوراسكوم للاتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة ش.م.م أنها قد تقدمت بخطاب نوايا للأستحواذ على ١٠٠% من شركة سي أي كابيتال القابضة ش.م.م وذلك شريطة القيام بفحص نافى للجهالة والحصول على نتائج مرضية للشركتين. وتاريخ ٢٥ فبراير ٢٠١٦ أعلنت شركة أوراسكوم للاتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة ش.م.م بتفويض شركة بلتون المالية القابضة ش.م.م لتكون الطرف المشتري في صفقة الاستحواذ على ١٠٠% من شركة سي أي كابيتال القابضة ش.م.م وذلك بهدف دمج شركتي بلتون المالية القابضة ش.م.م وشركة سي أي كابيتال القابضة ش.م.م.

وبتاريخ ٢٨ فبراير ٢٠١٦ قامت شركة بلتون المالية القابضة ش.م.م والبنك التجاري الدولي بتوقيع اتفاقية شراء حصة البنك في شركة سي أي كابيتال القابضة ش.م.م وجاري اتخاذ الاجراءات القانونية لإستكمال صفقة الإستحواذ.

بتاريخ ١٥ يوليو ٢٠١٥ قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة زيادة رأس المال المصدر والمدفوع بمبلغ ٣٦٢ ٥٤٨ ١٢ جنية مصرى من الارباح المرحله بإصدار أسهم مجانيه للمساهمين، وبتاريخ ٢٣ مارس ٢٠١٦ تم تسجيل تلك الزيادة بالسجل التجاري للشركة. ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع بمبلغ ٩٥٨ ٠٣١ ٣٣٨ جنيه مصري يتمثل في ٩٧٩ ٠١٥ ١٦٩ سهم بقيمة اسميه ٢ جنيه مصري لكل سهم.

وبتاريخ ٢٧ مارس ٢٠١٦ وافق مجلس إدارة الشركة علي تقرير المستشار المالي المستقل بتحديد القيمة العادلة لشركة سي أي كابيتال القابضة ش.م.م كما وافق علي الاستحواذ علي نسبة ١٠٠% من شركة سي أي كابيتال القابضة ش.م.م بقيمة ٩٢٤ مليون جنيه مصري.

كما وافق مجلس إدارة الشركة علي عرض صفقة الاستحواذ علي نسبة ١٠٠% من شركة آراب فاينانس بقيمة ٢٣ مليون جنيه مصري علي الجمعية العامة لشركة بلتون المالية القابضة ش.م.م.

كما وافق مجلس إدارة الشركة علي عرض صفقة الاستحواذ علي نسبة ٧٠% من شركة خدمات المشاريع المتناهية الصغر (ريفي) علي الجمعية العامة لشركة بلتون المالية القابضة ش.م.م مع توصية المجلس بالموافقة عليها وتعيين مستشار مالي مستقل لتقييم الشركة.

المدير المالى	عضو مجلس الادارة	رئيس مجلس الإدارة